

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

Ársreikningur

2014



Lífeyrissjóður Vestmannaeyja
Skólavegi 2
900 Vestmannaeyjar
Kt. 580572-0229

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

Ársreikningur

2014

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3-4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-19
Sérgreind yfirlit deilda	20-22
Séreignadeild	23-26

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði Vestmannaeyja

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits lífeyrissjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits lífeyrissjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.


Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2014, efnahag hans 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014 í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Reykjanesbær, 25. mars 2015

Deloitte ehf.


Anna Birgitta Geirfinnsdóttir
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Starfsemi og rekstur lífeyrissjóðsins var í meginatriðum með hefðbundnum hætti árið 2014, eins og verið hefur undanfarin ár. Hjá sjóðnum vinna 4 starfsmenn í 3 stöðugildum. Heildarfjárhæð launa og þóknana til stjórnar, endurskoðunarnefndar og starfsmanna nam kr. 28,9 milljón á árinu. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, samtryggingardeild og séreignadeild.

Hrein nafnávöxtun sjóðsins var 8,50% á árinu, hrein raunávöxtun hans m.v. neysluvísitölu varð því 7,39% á árinu, meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára er 4% og meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára er 3,54%. Hrein raunávöxtun samtryggingardeildar var 7,48% og séreignadeildar -1,66%. Verðbréfaeign séreignadeildar er öll metin á markaðsverði.

Breyting á helstu vísitölum varð þessi á árinu: Innlend neysluverðsvísitala hækkaði um 1,03%. Heimshlutabréfavísitala Morgan Stanley (með arði) hækkaði um 2,93%, mælt í USD. Hlutabréfavísitala Kauphallarinnar, OMXI8 hækkaði um 4,08% og gengi íslensku krónunnar veiktist um 1,86% gagnvart erlendum gjaldmiðlum.

Alls greiddu 2.365 sjóðfélagar hjá 318 launagreiðendum iðgjöld til samtryggingardeildar sjóðsins á árinu. Iðgjöldin námu kr. 1.219,5 milljónum og lækkuðu um 6% frá fyrra ári. Að auki fékk sjóðurinn sérstakt aukaframlag ríkisins af tryggingagjaldi, (svonefnt örorkuframlag) kr. 76 milljónir til mótvægis við háa örorkulífeyrisbyrði vegna jöfnunar á milli lífeyrissjóða. Að meðaltali greiddu 1.688 sjóðfélagar iðgjöld í mánuði hverjum. Í árslok 2014 áttu 14.173 sjóðfélagar réttindi í samtryggingardeild. Framlög til séreignadeildar námu kr. 26,3 milljónum. Að meðaltali greiddu 122 rétthafar mánaðarlega til séreignadeildar. Rétthafar í deildinni voru 1.935 í árslok. Þeir geta valið um tvær ávöxtunarleiðir, Safn I og Safn II.

Lífeyrisgreiðslur samtryggingardeildar sjóðsins námu kr. 1.244 milljónum á árinu og hækkuðu um 15% frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru alls 1.672 einstaklingar, sumir með fleiri en eina tegund lífeyris. Þeim fjölgaði alls um 107 frá fyrra ári, aðallega ellilífeyrisþegum. Ellilífeyrir var greiddur 1.016, makalífeyrir 150, örorkulífeyrir 437 og barnalífeyrir 69 forráðamönnum vegna 85 barna. Greiðslur séreignadeildar námu kr. 36 milljónum til 65 rétthafa, að meðaltali 10 manns á mánuði. Séreignarsparnaður er almennt laus til útborgunar frá 60 ára aldri.

Á árinu ráðstafaði sjóðurinn kr. 5.112 milljónum til verðbréfakaupa. Fjárfest var í verðtryggðum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs, skuldabréfum sveitarfélaga og fyrirtækja fyrir 38,4% ráðstöfunarfjárins, en í innlendum og erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum erlendra verðbréfasjóða fyrir 62,61%.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam alls kr. 41.166 milljónum í árslok. Á árinu hækkaði hún um kr. 3.266 milljónir, eða 8,8%. Af fjárfestingum sjóðsins voru um 69,5% í íslenskum krónum og 30,5% í erlendum gjaldmiðlum. Verðbréf með breytilegum tekjum voru um 48,77% og verðbréf með föstum tekjum 51,23%.

Vígfús Ásgeirsson tryggingastærðfræðingur hefur gert tryggingafræðilegt uppgjör á fjárhagsstöðu samtryggingardeildar sjóðsins miðað við árslok 2014. Skuldbindingar sjóðsins vegna áunninna lífeyrisréttinda sjóðfélaga námu alls kr. 42.170 milljónum. Að viðbættum áætluðum framtíðarlífeyrisrétti sjóðfélaga var heildarskuldbinding sjóðsins kr. 59.173 milljónir. Til að mæta skuldbindingum var hrein eign deildarinnar til greiðslu lífeyris í árslok, metin alls á kr. 41.425 milljónir. Þar við bætist verðmæti áætlaðra framtíðariðgjalda o.fl., sem metið er á kr. 16.495 milljónir. Skuldbindingar vegna áunninna réttinda voru kr. 745 milljónir umfram hreina eign í árslok, eða 1,8% umfram skuldbindingarnar. Hrein eign og áætlað verðmæti framtíðariðgjalda voru kr. 1.252 milljónum hærri en heildarskuldbindingar lífeyrissjóðsins í árslok 2014, eða 2,1% lægri en skuldbindingar.

Skýrsla stjórnar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Eftir lok reikningsársins hafa ekki orðið þeir atburðir eða breytingar sem líkleg eru til að hafa veruleg áhrif á fjárhagslega stöðu sjóðsins.

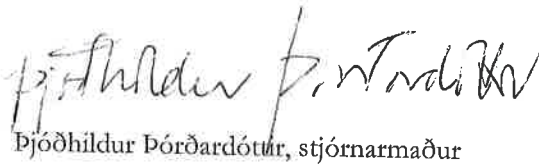
Stjórn Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2014 með undirritun sinni.

Vestmannaeyjum, 25. mars 2015

Stjórn

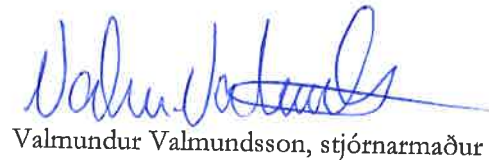

Arnar Sigurmundsson, formaður


Arnar Hjaltalín, varaformaður


Þjóðhildur Þórðardóttir, stjórnarmaður


Andrea Atladóttir, stjórnarmaður


Guðný Óskarsdóttir, stjórnarmaður


Valmundur Valmundsson, stjórnarmaður

Framkvæmdastjóri


Haukur Jónsson

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2014

	Skýr.	2014	2013
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		418.153.491	436.447.747
Iðgjöld launagreiðenda		830.910.403	870.892.219
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(3.230.837)	6.079.751
Sérstök aukaframlög		76.047.356	73.993.218
		<u>1.321.880.413</u>	<u>1.387.412.935</u>
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	1.267.847.754	1.097.482.867
Umsjónarnefnd eftirlauna		(166.535)	(254.953)
Annar beinn kostnaður vegna örorku	4	12.698.759	13.329.627
		<u>1.280.379.978</u>	<u>1.110.557.541</u>
Fjárfestingartekjur			
Tekjur frá hlutdeildarfélögum	7	970.940	(69.319)
Tekjur af eignarhlutum		817.244.907	693.677.505
Vaxtatekjur og gengismunur	5	2.499.387.548	2.052.960.671
Breytingar á niðurfærslu	11	923.121	49.086.567
		<u>3.318.526.516</u>	<u>2.795.655.424</u>
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		27.858.656	25.786.121
Önnur fjárfestingargjöld		17.179.619	14.942.410
		<u>45.038.275</u>	<u>40.728.531</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		48.988.039	47.750.409
		<u>48.988.039</u>	<u>47.750.409</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		3.266.000.638	2.984.031.878
Hrein eign frá fyrra ári		<u>37.900.379.725</u>	<u>34.916.347.847</u>
Hrein eign í lok árs til greiðslu lífeyris		<u>41.166.380.363</u>	<u>37.900.379.725</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

Eignir	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Fjárfestingar			
Húseignir og lóðir	6	17.166.860	17.906.244
Samstæðu- og hlutdeildarfélag	7	19.428.738	12.305.201
		<u>36.595.598</u>	<u>30.211.445</u>
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	8	20.198.552.555	17.181.756.475
Verðbréf með föstum tekjum	9	19.841.867.837	19.065.559.575
Bankainnistæður	10	627.587.932	965.951.031
		<u>40.668.008.324</u>	<u>37.213.267.081</u>
Fjárfestingar		<u>40.704.603.922</u>	<u>37.243.478.526</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	15	130.784.341	86.948.415
Aðrar kröfur		14.793.985	91.961.681
Kröfur		<u>145.578.326</u>	<u>178.910.096</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	6	1.946.697	2.672.544
Sjóður og veltiinnlán		320.498.705	489.200.082
Aðrar eignir		<u>322.445.402</u>	<u>491.872.626</u>
Eignir		<u>41.172.627.650</u>	<u>37.914.261.248</u>
Skuldir			
Aðrar skammtímaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirfram innheimtar tekjur		6.247.287	13.881.523
		<u>6.247.287</u>	<u>13.881.523</u>
Skuldir		<u>6.247.287</u>	<u>13.881.523</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>41.166.380.363</u>	<u>37.900.379.725</u>
Greining á hreinni eign á deildir			
Samtryggingarsjóður		40.827.891.593	37.548.951.506
Séreignasjóður		338.488.770	351.428.219
		<u>41.166.380.363</u>	<u>37.900.379.725</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Inngreiðslur			
Iðgjöld		1.201.997.131	1.296.613.645
Fjárfestingartekjur		1.396.080.231	1.366.972.435
Afborganir verðbréfa		827.520.112	1.037.250.061
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		1.776.644.799	622.982.858
Seld verðbréf með föstum tekjum		1.059.832.758	578.637.067
Lækkun á bundnum innstæðum		365.951.032	118.748.654
Aðrar inngreiðslur		153.215.052	16.342.654
Inngreiðslur		<u>6.781.241.115</u>	<u>5.037.547.374</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir	3	1.280.379.978	1.110.557.541
Fjárfestingargjöld		45.038.275	40.728.531
Rekstrarkostnaður án afskrifta		47.522.808	46.558.131
Aðrar útgreiðslur		7.634.236	307.583.327
Útgreiðslur		<u>1.380.575.296</u>	<u>1.505.427.530</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		<u>5.400.665.819</u>	<u>3.532.119.844</u>
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		3.144.973.011	2.454.381.333
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		2.424.394.185	1.507.022.215
Ráðstöfun alls		<u>5.569.367.196</u>	<u>3.961.403.548</u>
(Lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		(168.701.377)	(429.283.704)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		<u>489.200.082</u>	<u>918.483.786</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok		<u>320.498.705</u>	<u>489.200.082</u>

Skýringar

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Meginstarfsemi sjóðsins felst í rekstri samtryggingardeildar en að auki rekur hann séreignadeild.

Samtryggingardeild:

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts skv. nánari ákvæðum laganna. Skylduáðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum aðila vinnumarkaðarins. Stéttarfélögin sem aðild eiga að þessum sjóði eru: Deild VR í Vestmannaeyjum, Drífandi stéttarfélag, FIT (Félag iðn- og tæknigreina vegna félagsmanna í Vestmannaeyjum), Sjómannafélagið Jötunn, Skipstjóra- og stýrimannafélagið Verðandi, Verkstjórafélag Vestmannaeyja, VM (Félag vélstjóra og málmæknimanna vegna félagsmanna í Vestmannaeyjum) og Vörubílstjórafélagið Ekill. Launamönnum þessara félaga ber flestum að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 8% framlagi atvinnurekenda eða samtals 12% sem kallast lágmarksiðgjöld og skulu þau renna til samtryggingardeildar sjóðsins. Öðrum launamönnum sem ekki er skylt að greiða lágmarksiðgjöld til annars lífeyrissjóðs er einnig heimilt að greiða iðgjöld til Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja.

Séreignadeild:

Séreignadeild Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í lífeyrissjóðnum ásamt öðrum sem þess óska er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignadeildina. Séreignadeildin býður upp á tvær ávöxtunarleidir með mismunandi ávöxtun og áhættu, Safn 1 og 2.

Lífeyrisréttindi:

Með iðgjaldgreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í sameign ávinnur sjóðfélagi og maka sínum og börnum eftir því sem við á, rétt til ellilífeyris, örorkulífeyris, maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 65 ára vegna áunninna réttinda fram til 1. júlí 2005 og við 67 ára aldur vegna áunninna réttinda eftir þann tíma. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri eftir nánari reglum ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira og valdið hefur tekjuskerðingu. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda en hún var óháð aldri fram til 1. júlí 2005, eftir þann tíma gildir blandað kerfi jafnrar og aldurstengdrar ávinnslu. Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrisréttindi sjóðfélaga því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Innstæða í séreignadeild miðast við innborguð framlög rétthafa og mótfamlög launagreiðenda ásamt þeirri hreinu ávöxtun sem fengist hefur á framlögin. Heimilt er að hefja töku séreignarsparnaðar þegar rétthafi er orðinn 60 ára, en þó ekki fyrr en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu framlags til söfnunar innstæðu í séreign. Undanþága var lögum samkvæmt veitt við sérstaka útgreiðslu séreignarsparnaðar á árinu.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar berast sjóðnum. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í samtryggingardeild. Óinnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi.

Launagreiðendur greiða iðgjöld fyrir sjóðfélaga inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar skilagreinar hafa borist sjóðnum eru fjárhæðir millifærðar af þessum iðgjaldareikningi inn á réttar deildir.

Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum

Hlutdeildarfélag eru félög þar sem móðurfélagið er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra. Veruleg áhrif eru til staðar þegar sjóðurinn tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarféлага. Samkvæmt hlutdeildaraðferð eru eignarhlutar í hlutdeildarfélagum færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarféлага umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi sjóðurinn gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í lok tímabils, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi tímabilsins. Óskráð hlutabréf eru færð á kostnaðarverði eða áætluðu gangvirði. Eignir í framtakssamlögum, þar með talið í Framtakssjóði Íslands slhf. eru metnar á gangvirði.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf samtryggingardeildar með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi. Afleiðutengd skuldabréf eru færð til eignar á markaðsverði. Skuldabréf fyrirtækja og lánastofnana eru niðurfærð samkvæmt mati um kr. 1.325 milljónir.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í lok tímabils.

Samtryggingardeild og séreignadeild sjóðsins eru fjárhagslega aðskildar. Deildirnar fjárfesta þó saman í vissum eignaflokkum. Eign hvorrar deildar um sig í viðkomandi eignaflokki og þar með í einstökum eignum í viðkomandi eignaflokki ræðst af hlutfallslegri stærð eignaflokksins í eignasafni hvorrar deildar um sig. Gerð er grein fyrir þessari skiptingu í deildaskiptum ársreikningi.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2014	2013	31.12.2014	31.12.2013
Evra (EUR)	154,86	162,38	154,27	158,50
Bandaríkjadalur (USD)	116,75	122,23	126,90	115,03
Sterlingspund (GBP)	192,17	191,22	197,66	190,21
Dönsk króna (DKK)	20,77	21,77	20,72	21,25

3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	Lífeyrir skv. samþykktum sjóðsins	Lífeyrir samkvæmt lögum	2014	2013
	Ellilífeyrir	725.210.735	0	725.210.735
Örorkulífeyrir	409.192.388	0	409.192.388	347.962.829
Makalífeyrir	88.628.550	166.535	88.795.085	87.636.015
Barnalífeyrir	8.587.069	0	8.587.069	8.230.055
Séreignalífeyrir	36.062.477	0	36.062.477	28.932.760
	1.267.681.219	166.535	1.267.847.754	1.097.482.867

4. Annar beinn kostnaður vegna örorku

Samkvæmt lögum nr. 60/2012 um atvinnutengda starfsendurhæfingu og starfsemi starfsendurhæfingarsjóða skulu lífeyrissjóðir inna af hendi sérstakt gjald til starfsendurhæfingarsjóðs vegna sjóðfélaga sem nemur sömu fjárhæð og greidd hefur verið til þess sama starfsendurhæfingarsjóðs af atvinnurekendum sem greiða til sjóðsins. Atvinnurekendur skulu greiða til starfsendurhæfingarsjóðs 0,13% af iðgjaldsstofni sínum og launamanna er starfa hjá þeim.

5. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:	2014	2013
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnst. og skammt.kröfum	62.270.692	79.878.355
Vanskilavextir af iðgjöldum	5.273.369	4.625.232
Vextir og gengismunur af langtímakröfum	1.161.970.512	1.541.446.926
Tekjur af hlutdeildarskírteinum	1.269.872.975	427.010.158
	2.499.387.548	2.052.960.671

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Innréttingar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun.....	36.969.235	13.096.637	50.065.872
Afskrifað áður	(19.062.991)	(10.424.093)	(29.487.084)
Bókfært verð í ársbyrjun.....	17.906.244	2.672.544	20.578.788
Afskrifað á árinu	(739.384)	(725.847)	(1.465.231)
Bókfært verð í lok árs.....	17.166.860	1.946.697	19.113.557
Afskriftarhlutföll	2%	20-33%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu.

Fasteignamat og váttryggingamat eigna lífeyrissjóðsins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Skólavegur 2, eignarhluti 42,9%	22.450.000	79.000.000	17.166.860
Skólavegur 2, lóð	2.660.000	0	0
Innréttingar, áhöld og tæki	0	27.960.000	1.946.697
	25.110.000	106.960.000	19.113.557

Lífeyrissjóðurinn er með starfsemi sína að Skólavegi 2 og notar allan eignarhlut sinn undir eigin starfsemi.

7. Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutar sjóðsins í hlutdeildarfélagum eru færðir í samræmi við hlutdeild sjóðsins í eigin fé þeirra.

Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Jöklar-Verðbréf hf.....	50,00%	15.000.000	19.428.738
		2014	2013
Staða í ársbyrjun		12.305.201	12.374.520
Keypt á árinu		6.152.598	0
Hlutdeild í afkomu		970.940	(69.319)
Staða í árslok		19.428.738	12.305.201

Sundurliðun á hlutdeild í afkomu og eigin fé greinist þannig:

	Afkoma		Eigið fé	
	2014	2013	2014	2013
Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum:				
Jöklar-Verðbréf hf.....	1.941.879	(207.958)	38.857.475	36.915.596

Skýringar

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	Skráð	Óskráð	Samtals 31.12.2014	Samtals 31.12.2013
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	3.277.864.013	4.073.313.757	7.351.177.770	5.726.470.439
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	154.709.568	0	154.709.568	203.192.359
Hlutdeildarskírteini innlend	369.002.871	0	369.002.871	436.702.132
Hlutdeildarskírteini erlend	8.969.161.991	0	8.969.161.991	7.945.186.956
Framtaksfjárfestingar	1.339.156.857	2.015.343.498	3.354.500.355	2.870.204.589
	<u>14.109.895.300</u>	<u>6.088.657.255</u>	<u>20.198.552.555</u>	<u>17.181.756.475</u>

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Össur hf.	0,56%	2.520.897	910.043.817
Marel hf.	0,75%	5.526.305	762.630.090
Icelandair Group hf.	0,45%	22.483.001	481.136.221
Hagar hf.	0,51%	5.977.778	241.801.120
Reginn hf.	1,14%	16.279.584	220.588.363
HB Grandi hf.	0,35%	6.415.162	216.832.476
N1 hf.	0,93%	6.490.849	150.587.697
Eimskipafélag Íslands hf.	0,30%	600.000	142.200.000
Vátryggingafélag Íslands.	0,03%	15.556.939	140.790.298
Fjarskipti hf.	0,62%	1.737.950	6.082.825
Tryggingamiðstöðin hf.	0,05%	196.620	5.171.106
			<u>3.277.864.013</u>

Skýringar

8. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Óskráð félög, eignahluti óverulegur nema annað komi fram:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Framtakssjóður Íslands slhf.....	1,66%	387.988	644.558.846
AO Fjárfestingarfélag slhf.....	20,00%	672.877.284	628.015.210
Jarðvarmi slhf.....	4,33%	532.429	610.073.121
Vinnslustöðin hf.	5,32%	83.246.039	457.853.215
IEI slhf.....	2,41%	108.610.137	308.711.774
FAST-1 slhf.....	3,22%	233.374.319	233.374.319
Horn II slhf.....	5,22%	1.982.419	212.490.334
Eyrir Invest hf.....	0,77%	7.692.308	200.000.008
Stoðir hf.	0,84%	100.435.004	162.302.966
Sparisjóður Vestmannaeyja - stofnfé.....	14,31%	142.586.000	142.586.000
Century Aluminium Company	1,75%	33.103	109.239.900
Skipti hf.....	0,35%	33.966.023	96.123.845
Foss fasteignafélag slhf.....	7,88%	1.175.172	86.305.372
CCP hf.....	0,48%	44.800	66.740.800
Akur slhf.....	2,76%	49.916.915	49.916.915
BG12-slhf.....	0,29%	14.138	31.795.177
Advania hf.....	0,80%	4.402.757	19.372.131
Fiskmarkaður Vestmannaeyja hf.	5,82%	1.670.000	3.782.212
Reiknistofa lífeyrissjóðanna ehf.	4,28%	3.468.725	3.468.725
Alda Credit Fund GP ehf.....	0,00%	2.594.034	2.594.034
Atorka Group hf.....	0,07%	1.603.604	1.170.631
Bakkastakkur slhf.....	0,00%	971.475	971.475
AO Fjárfestingarfélag GP hf.....	15,00%	750.000	750.000
Eignarhaldsfélag Vestmannaeyja hf.....	11,58%	2.325.000	604.500
Jarðvarmi hf.....	5,04%	201.488	261.934
Framtakssjóður Íslands GP ehf.	1,93%	139.459	139.459
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing hf.	1,32%	98.351	98.351
BG12-GP hf.....	0,29%	11.503	11.503
Egla hf.....	0,00%	1.000	1.000
			<u>4.073.313.757</u>
Eignarhlutar í innlendum félögum alls.....			<u>7.351.177.770</u>

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

Félög skráð á erlendum mörkuðum, eignahluti óverulegur nema annað komi fram:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Bank Nordic P/F.....	0,72%	72.000	154.709.568
Skráðir eignarhlutar í erlendum félögum alls			<u>154.709.568</u>
Hlutabréfaeign alls			<u>7.505.887.338</u>

Skýringar

8. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Hlutdeildarskírteini innlend:	Mynt	Bókfært verð
Landsbréf - Öndvegisbréf.....	ISK	265.231.670
Gamma Credit Fund, skuldabréfasjóður.....	ISK	103.771.201
Innlendir sjóðir alls.....		369.002.871

Hlutdeildarskírteini erlend:

BlackRock BGF Global Dynamic Equity A2.....	USD	2.931.702.913
Alliance Global Growth Trends A.....	USD	1.108.003.200
Henderson Gartmore Fund.....	EUR	842.521.682
Alliance Bernstein Global Value Portfolio A.....	USD	772.848.690
Sparinvest Global Value Fund.....	EUR	745.363.107
Skagen Kon-Tiki Fund.....	EUR	540.792.521
Katla Fund Global Value.....	EUR	472.611.864
BlackRock Emerging Europe Fund.....	EUR	434.334.164
Skagen Global Fund.....	EUR	429.855.574
Alliance Emerging Market Growth.....	USD	390.556.491
Alliance New Greater China Portfolio.....	USD	192.138.304
BlackRock Developed World Ind S.....	GBP	44.284.262
BlackRock Developed World Ind S.....	GBP	33.358.912
Stefnir - Scandinavian Fund.....	EUR	30.790.307
Erlendir sjóðir með hlutabréfum alls.....		8.969.161.991

Framtakssamlög, óskráð félög:		Skráð	Óskráð	Samtals
Crown European Private Equities.....	EUR	483.380.664	0	483.380.664
Crown Asia-Pacific Private Equity PLC.....	USD	474.912.048	0	474.912.048
Unicapital Investments V Global.....	EUR	0	409.662.382	409.662.382
Morgan Stanley Private Markets Fund III LP.....	USD	0	248.096.248	248.096.248
Gamma Iceland Fixed Income Fund.....	ISK	0	209.736.646	209.736.646
Crown Global Secondaries III plc.....	USD	204.711.947	0	204.711.947
Standard Life European Strategic Partners.....	EUR	0	198.666.515	198.666.515
Credit Suisse Private Opportunities Fund.....	USD	0	190.930.651	190.930.651
BlackRock Private Opportunities fund.....	USD	0	143.814.562	143.814.562
Standard Life European Property Growth.....	EUR	0	137.259.279	137.259.279
Crown Global Secondaries.....	USD	0	131.987.336	131.987.336
Crown Co-Inv. Opportunities.....	USD	126.963.089	0	126.963.089
Gamma Novus.....	ISK	0	114.800.000	114.800.000
Auður I fagfjárfestastjóður slf.....	ISK	0	89.581.308	89.581.308
Morgan Stanley Global Dist.....	USD	0	81.059.068	81.059.068
BlackRock Vesey Street fund.....	USD	0	59.749.503	59.749.503
Alþjóða framtakssjóðurinn.....	EUR	49.189.109	0	49.189.109
		1.339.156.857	2.015.343.498	3.354.500.355

Verðbréf með breytilegum tekjum alls..... 20.198.552.555

Skýringar

9. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Skráð	Óskráð	Samtals 31.12.2014	Samtals 31.12.2013
Skuldabréf með ríkisábyrgð:				
Húsbréf	196.093.287	0	196.093.287	271.861.079
Húsnæðisbréf	181.820.815	0	181.820.815	185.902.252
Íbúðabréf	8.991.131.761	0	8.991.131.761	9.104.873.407
Fjárfestingalánasjóðir með ábyrgð ríkisins	0	411.534.627	411.534.627	101.871.095
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	2.927.296.739	0	2.927.296.739	3.275.594.953
	<u>12.296.342.602</u>	<u>411.534.627</u>	<u>12.707.877.229</u>	<u>12.940.102.786</u>
Skuldabréf annarra útgefenda:				
Skuldabréf sveitarfélaga	2.883.084.474	629.886.886	3.512.971.360	3.526.522.299
Skuldabréf lánastofnana	0	380.787.727	380.787.727	378.765.868
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	95.322.954	0	95.322.954	94.286.770
Önnur skuldabréf	0	4.470.340.577	4.470.340.577	3.740.499.685
Óbein niðurfærsla annarra skuldabréfa.....	0	(1.325.432.010)	(1.325.432.010)	(1.614.617.833)
	<u>2.978.407.428</u>	<u>4.155.583.180</u>	<u>7.133.990.608</u>	<u>6.125.456.789</u>
Verðbréf með föstum tekjum alls	<u>15.274.750.030</u>	<u>4.567.117.807</u>	<u>19.841.867.837</u>	<u>19.065.559.575</u>

10. Bundin innlán hjá lánastofnunum

Bundin innlán greinast þannig:	31.12.2014	31.12.2013
Innlánsreikningar	<u>627.587.932</u>	<u>965.951.031</u>

11. Niðurfærsla verðbréfa

Breytingar á varúðarniðurfærslu og endanlegum afskriftum ársins leiða til þess að tekjufærðar eru 923 þúsund króna í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2014. Tekjufærðar niðurfærslur voru 49 milljónir króna á árinu 2013.

Varúðarniðurfærsla á skuldabréfum með föstum tekjum greinist þannig:

	2014	2013
Staða niðurfærslureiknings í upphafi árs.....	1.614.786.037	1.663.872.604
(Tekjufærð)/gjaldfærð niðurfærsla á árinu.....	(923.121)	(49.086.567)
Afskrifuð önnur skuldabréf á árinu.....	(288.430.906)	0
Staða niðurfærslureiknings í lok árs.....	<u>1.325.432.010</u>	<u>1.614.786.037</u>
Niðurfærslureikningur greinist á eftirfarandi eignaflokka:		
	31.12.2014	31.12.2013
Skuldabréf lánastofnana	1.083.001.863	1.092.088.948
Önnur skuldabréf.....	242.430.147	522.697.089
	<u>1.325.432.010</u>	<u>1.614.786.037</u>

Skýringar

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	8.134.298.595	12.064.253.960	20.198.552.555
Verðbréf með föstum tekjum	19.491.368.268	350.499.569	19.841.867.837
Bundin innlán	627.587.932	0	627.587.932
	<u>28.253.254.795</u>	<u>12.414.753.529</u>	<u>40.668.008.324</u>
Hlutfallsleg skipting	69,5%	30,5%	100,0%

13. Raunávöxtun fjárfestinga sjóðsins eftir tegundaflokkum

	2014	2013
Innlánsreikningar	3,5%	3,5%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	4,9%	4,3%
Skuldabréf sveitarfélaga	5,4%	5,5%
Skuldabréf banka og annarra lánastofnana	3,6%	2,2%
Önnur innlend skuldabréf	5,0%	6,2%
Innlend hlutabréf	13,4%	5,7%
Erlend hlutabréf	-22,2%	60,4%
Erlendir hlutabréfasjóðir	7,4%	5,0%
Framtakssamlög, Private Equity	17,5%	-6,3%

Útreikningur á framangreindri raunávöxtun fjárfestinga sjóðsins eftir tegundaflokkum byggir á hækkun neysluvísitölu á árinu, kaupávöxtunarkröfu skuldabréfa og markaðsverði hlutabréfa eða sömu forsendum og reikningsskil sjóðsins. Útreikningurinn tekur mið af sérhverri hreyfingu verðbréfanna.

14. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins í skuldabréfum er áætlað kr. 21.706 milljónir en bókfært verð þeirra er kr. 20.468 milljónir eða um kr. 1.238 milljónum lægra en markaðsverð. Markaðsverð var áætlað 22.567 milljónir 2013 og bókfært verð þeirra var 20.660 eða um 1.907 milljónum lægra en markaðsverð. Aðrar eignir sjóðsins eru metnar á markaðsverði eða áætluðu markaðsverði.

15. Kröfur

Kröfur á launagreiðendur vegna óinnheimtra iðgjalda eru áætlaðar kr. 130,8 milljónir í árslok 2014. Mat iðgjaldakrafna byggist á reynslu liðinna ára og stuðst er við gögn sem liggja fyrir um skil eftir lok reikningsárs.

Skýringar

16. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu lífeyrissjóðsins í árslok 2014 miðað við 3,5% ársvexti námu áfallnar skuldbindingar umfram eignir kr. 745 þúsund eða 1,8% og heildarskuldbindingar umfram eignir kr. 1.252 milljónir eða 2,1%.

	Áfallin skuldbinding þús.kr.	Framtíðar- skuldbinding þús.kr.	Samtals 31.12.2014 þús.kr.	Samtals 31.12.2013 þús.kr.
Eignir				
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	40.827.896	0	40.827.896	37.548.952
Núvirði verðbréfa, hækkun.....	1.243.400	0	1.243.400	1.533.914
Lækkun vegna fjárfestingargjalda.....	(646.006)	0	(646.006)	(588.670)
Verðmæti framtíðariðgjalda	0	16.495.148	16.495.148	17.731.471
	<u>41.425.290</u>	<u>16.495.148</u>	<u>57.920.438</u>	<u>56.225.667</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir	32.959.785	12.687.295	45.647.080	44.870.519
Örorkulífeyrir	5.527.209	2.746.378	8.273.587	8.112.563
Makalífeyrir	3.008.787	912.735	3.921.522	3.932.443
Barnalífeyrir	34.051	146.816	180.867	181.059
Rekstrarkostnaður.....	640.629	508.870	1.149.499	1.114.033
	<u>42.170.461</u>	<u>17.002.094</u>	<u>59.172.555</u>	<u>58.210.617</u>
Eignir umfram skuldbindingar	(745.171)	(506.946)	(1.252.117)	(1.984.950)
Í hlutfalli af skuldbindingum	-1,8%	-3,0%	-2,1%	-3,4%

17. Ábyrgðir og skuldbindingar

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í framtakssamlögum fyrir fjárhæð sem getur numið 8,8 milljörðum króna m.v. myntgengi í árslok 2014 (6,8 milljarðar 2013). Sjóðurinn hefur þegar fjárfest fyrir 54,7% af skuldbindingunum (56% 2013). Eftirstöðvarnar, um 2,6 milljarðar króna (3 milljarðar 2013), koma til greiðslu á næstu tveimur til þremur árum í samræmi við fjárfestingarumfang framtakssamlaganna. Á móti koma endurgreiðslur frá sjóðunum, þegar fjárfestingar eru seldar aftur. Um er að ræða sjóði í USD, EUR og ISK.

Skýringar

18. Önnur mál

Laun og tengd gjöld greinast þannig:	2014	2013
Laun að meðtöldum launum stjórnar.....	28.933.207	27.140.415
Launatengd gjöld	6.294.964	5.992.100
	<u>35.228.171</u>	<u>33.132.515</u>
Meðalföldi starfa	3,0	3,0

Heildarlaun og þóknarir til stjórnenda sjóðsins á árinu 2014 námu kr. 17 milljónum sem greinast þannig:

Arnar Sigurmundsson, formaður.....	1.217.500
Arnar G. Hjaltalín, varaformaður.....	878.750
Valmundur Valmundsson, stjórnarmaður.....	952.500
Andrea Atladóttir, stjórnarmaður.....	677.500
Guðný Óskarsdóttir, stjórnarmaður.....	677.500
Þjóðhildur Þórðardóttir, stjórnarmaður.....	677.500
Örvar Guðni Arnarsson, varamaður.....	111.000
Aníta Óðinsdóttir, varamaður.....	22.000
Haukur Jónsson, framkvæmdastjóri.....	11.743.380
	<u>16.957.630</u>

Þóknarir til ytri og innri endurskoðenda sjóðsins, námu 7,6 milljónum króna á árinu 2014 að meðtöldum vsk. og greinast þannig:

	2014	2013
Endurskoðun.....	3.359.293	3.350.603
Gerð ársreiknings, árshlutareikninga og önnur sérfræðiaðstoð.....	873.050	1.020.440
Innri endurskoðun.....	3.345.128	1.203.777
	<u>7.577.471</u>	<u>5.574.820</u>

Skýringar

19. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2014	2013	2012	2011	2010
Hrein raunávöxtun *	7,39%	4,12%	6,52%	0,87%	1,24%
þ.a. Samtryggingardeild *	7,48%	4,09%	6,45%	0,89%	1,24%
þ.a. Séreignadeild *	-1,66%	8,05%	11,96%	-2,02%	3,45%
Nafnávöxtun *	8,50%	7,72%	11,34%	6,14%	3,88%
þ.a. Samtryggingardeild *	8,59%	7,69%	11,26%	6,17%	3,88%
þ.a. Séreignadeild *	-0,64%	11,79%	17,04%	3,10%	4,12%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 5 ár	4,00%	3,11%	-0,19%	-1,22%	1,00%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 10 ár	3,54%	3,89%	4,40%	3,71%	3,42%
Kostnaður í hlutfalli af eignum	0,12%	0,13%	0,14%	0,21%	0,12%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skr. verðbr. m breytíl. tekj.	34,66%	32,52%	27,38%	25,97%	26,67%
Skr. verðbr. m föstum tekj.	37,53%	43,24%	48,50%	55,20%	59,08%
Óskr. verðbr. m breytíl. tekj.	14,96%	13,62%	14,73%	11,26%	7,47%
Óskr. verðbr. m föstum tekj.	11,22%	7,95%	6,12%	3,49%	2,88%
Bundin innlán	1,54%	2,59%	3,17%	3,99%	3,90%
Aðrar fjárfestingar óskráðar	0,09%	0,08%	0,09%	0,10%	0,00%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	69,47%	70,10%	71,99%	72,27%	71,06%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	30,53%	29,90%	28,01%	27,73%	28,94%
Meðalfjöldi virkra sjóðfélaga	1688	1687	1694	1644	1582
Meðalfjöldi lífeyrisþega	1394	1298	1283	1142	1100
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	57,21%	56,93%	56,48%	55,55%	55,55%
Örorkulífeyrir	32,28%	31,71%	32,14%	33,29%	33,29%
Makalífeyrir	6,99%	7,97%	7,76%	8,71%	8,71%
Barnalífeyrir	0,68%	0,75%	0,72%	0,99%	0,99%
Séreignagreiðslur	2,84%	2,64%	2,90%	1,46%	1,46%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	-2,1%	-3,4%	-3,9%	-4,2%	-4,9%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	-1,8%	-4,2%	-5,3%	-6,5%	-4,2%

* Ávöxtun er reiknuð samkvæmt reglum FME (ekki daglegt gengi eigna)

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2014

	Samtryggingar- deild	Séreigna- deild	Samtals 2014
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga og réttthafa	403.386.930	14.766.561	418.153.491
Iðgjöld launagreiðenda	819.196.664	11.713.739	830.910.403
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	(2.087.164)	(1.143.673)	(3.230.837)
Sérstök aukaframlög	76.047.356	0	76.047.356
	<u>1.296.543.786</u>	<u>25.336.627</u>	<u>1.321.880.413</u>
Lífeyrir			
Lífeyrir/séreignalífeyrir	1.231.785.277	36.062.477	1.267.847.754
Umsjónarnefnd eftirlauna	(166.535)	0	(166.535)
Annar beinn kostn. vegna örorkulífeyris	12.698.759	0	12.698.759
	<u>1.244.317.501</u>	<u>36.062.477</u>	<u>1.280.379.978</u>
Fjárfestingartekjur			
Tekjur frá hlutdeildarfélögum	970.940	0	970.940
Tekjur af eignarhlutum	817.248.904	(3.997)	817.244.907
Vaxtatekjur og gengismunur	2.500.657.147	(1.269.599)	2.499.387.548
Breytingar á niðurfærslu eigna	923.121	0	923.121
	<u>3.319.800.112</u>	<u>(1.273.596)</u>	<u>3.318.526.516</u>
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	27.150.656	708.000	27.858.656
Önnur fjárfestingargjöld	17.179.619	0	17.179.619
	<u>44.330.275</u>	<u>708.000</u>	<u>45.038.275</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	48.752.039	236.000	48.988.039
	<u>48.752.039</u>	<u>236.000</u>	<u>48.988.039</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu	3.278.944.084	(12.943.446)	3.266.000.638
Hrein eign frá fyrra ári	37.548.951.506	351.428.219	37.900.379.725
Hrein eign til greiðslu lífeyris	<u>40.827.895.590</u>	<u>338.484.773</u>	<u>41.166.380.363</u>

Deildaskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Samtryggingar- deild 31.12.2014	Séreigna- deild 31.12.2014	Samtals 31.12.2014
Eignir			
Fjárfestingar			
Húseignir og lóðir	17.166.860	0	17.166.860
Samstæðu- og hlutdeildarfélag	19.428.738	0	19.428.738
	<u>36.595.598</u>	<u>0</u>	<u>36.595.598</u>
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	20.112.493.804	86.058.751	20.198.552.555
Verðbréf með föstum tekjum	19.651.293.430	190.574.407	19.841.867.837
Bundin innlán hjá lánastofnunum	566.185.114	61.402.818	627.587.932
	<u>40.329.972.348</u>	<u>338.035.976</u>	<u>40.668.008.324</u>
Fjárfestingar	<u>40.366.567.946</u>	<u>338.035.976</u>	<u>40.704.603.922</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	130.335.478	448.863	130.784.341
Aðrar kröfur	14.793.985	0	14.793.985
Kröfur	<u>145.129.463</u>	<u>448.863</u>	<u>145.578.326</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjárm. og aðrar efnisl. eignir	1.946.697	0	1.946.697
Sjóður og veltínnlán	320.498.705	0	320.498.705
Aðrar eignir	<u>322.445.402</u>	<u>0</u>	<u>322.445.402</u>
Eignir	<u>40.834.142.811</u>	<u>338.484.839</u>	<u>41.172.627.650</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	6.247.287	0	6.247.287
	<u>6.247.287</u>	<u>0</u>	<u>6.247.287</u>
Skuldir	<u>6.247.287</u>	<u>0</u>	<u>6.247.287</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	<u>40.827.895.524</u>	<u>338.484.839</u>	<u>41.166.380.363</u>

Deildaskipt yfirlit um sjóðstreymi ársins 2014

	Skýr.	Samtryggingar- deild	Séreigna- deild	Samtals 2014
Inngreiðslur				
Iðgjöld		1.176.660.504	25.336.627	1.201.997.131
Fjárfestingartekjur		1.395.645.732	434.499	1.396.080.231
Afborganir verðbréfa		827.520.112	0	827.520.112
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		1.732.393.110	44.251.689	1.776.644.799
Seld verðbréf með föstum tekjum		974.735.402	85.097.356	1.059.832.758
Lækkun/(hækkun) á bundnum innstæðum ...		368.821.805	(2.870.773)	365.951.032
Aðrar inngreiðslur		153.215.052	0	153.215.052
Inngreiðslur		6.628.991.717	152.249.398	6.781.241.115
Útgreiðslur				
Lífeyrir	3	1.244.317.501	36.062.477	1.280.379.978
Fjárfestingargjöld		44.330.275	708.000	45.038.275
Rekstrarkostnaður án afskrifta		47.286.808	236.000	47.522.808
Aðrar útgreiðslur		7.634.236	0	7.634.236
Útgreiðslur		1.343.568.819	37.006.477	1.380.575.296
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		5.285.422.898	115.242.921	5.400.665.819
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting				
Kaup á verðbr. með breytilegum tekjum		3.119.329.802	25.643.209	3.144.973.011
Kaup á verðbr. með föstum tekjum		2.334.794.473	89.599.712	2.424.394.185
Ráðstöfun alls		5.454.124.275	115.242.921	5.569.367.196
(Lækkun) á sjóði og veltiinnlán		(168.701.377)	0	(168.701.377)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		489.200.082	0	489.200.082
Sjóður og veltiinnlán í árslok		320.498.705	0	320.498.705

Yfirlit um breytingu á hreinni eign séreignadeildar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja til greiðslu lífeyris 2014

	Safn I 2014	Safn II 2014	Safn I 2013	Safn II 2013
Iðgjöld				
Framlag réttthafa	3.872.588	10.893.973	2.476.596	8.965.078
Mótframlag launagreiðenda	3.054.112	8.659.627	3.081.928	8.806.383
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	54.883.715	(56.027.388)	(2.703.689)	(4.993.023)
	<u>61.810.415</u>	<u>(36.473.788)</u>	<u>2.854.835</u>	<u>12.778.438</u>
Lífeyrir				
Lífeyrir	<u>14.134.476</u>	<u>21.928.001</u>	<u>13.938.263</u>	<u>14.994.497</u>
Fjárfestingartekjur				
Tekjur af eignathlutum	(2.450)	(1.547)	0	0
Vaxtatekjur og gengismunur	(1.964.697)	695.099	4.130.124	34.564.966
Fjárfestingargjöld				
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	<u>156.468</u>	<u>551.532</u>	<u>153.616</u>	<u>535.336</u>
Rekstrarkostnaður				
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	<u>52.156</u>	<u>183.844</u>	<u>55.008</u>	<u>200.041</u>
Hækkun (lækkun) á hreinni eign á árinu ...	45.500.168	(58.443.613)	(7.161.928)	31.613.531
Hrein eign frá fyrra ári	<u>62.526.001</u>	<u>288.902.218</u>	<u>69.687.929</u>	<u>257.288.687</u>
Hrein eign í árslok til gr. lífeyris	<u>108.026.169</u>	<u>230.458.605</u>	<u>62.526.001</u>	<u>288.902.218</u>

Efnahagsreikningur séreignadeildar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja 31. desember 2014

	Safn I 2014	Safn II 2014	Safn I 2013	Safn II 2013
Eignir				
Fjárfestingar				
Verðbréf með breytilegum tekjum	16.340.464	69.718.287	9.379.372	86.573.112
Verðbréf með föstum tekjum	64.550.223	126.024.184	37.517.505	158.717.379
Bundin innlán hjá lánastofnunum	27.135.690	34.715.992	15.593.781	43.387.127
	<u>108.026.376</u>	<u>230.458.462</u>	<u>62.490.658</u>	<u>288.677.618</u>
Fjárfestingar	<u>108.026.376</u>	<u>230.458.462</u>	<u>62.490.658</u>	<u>288.677.618</u>
Kröfur				
Útistandandi framlög	95.483	353.380	35.343	224.600
	<u>95.483</u>	<u>353.380</u>	<u>35.343</u>	<u>224.600</u>
Eignir	<u>108.121.859</u>	<u>230.811.842</u>	<u>62.526.001</u>	<u>288.902.218</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris alls	 <u><u>108.121.859</u></u>	 <u><u>230.811.842</u></u>	 <u><u>62.526.001</u></u>	 <u><u>288.902.218</u></u>

Sjóðstreymi séreignadeildar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja 2014

	Safn I 2014	Safn II 2014	Safn I 2013	Safn II 2013
Inngreiðslur				
Framlög og réttindaflutningar	61.810.415	(36.473.788)	2.854.835	12.778.438
Fjárfestingartekjur	(323.675)	758.174	51.520.593	6.905.573
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	4.319.794	39.931.895	9.315.587	123.169.908
Seld verðbréf með föstum tekjum	16.113.245	68.984.111	14.713.986	39.357.851
Inngreiðslur	81.919.779	73.200.392	78.405.001	182.211.770
Útgreiðslur				
Séreignagreiðslur	14.134.476	21.928.001	13.938.263	14.994.497
Fjárfestingargjöld	156.468	551.532	156.468	551.532
Rekstrarkostnaður án afskrifta	52.156	183.844	52.156	183.844
Útgreiðslur	14.343.100	22.663.377	14.146.887	15.729.873
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	67.576.679	50.537.015	64.258.114	166.481.897
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting				
Kaup á verðbréfum með breytil. tekjum	10.589.430	15.053.779	7.181.306	102.533.415
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	56.987.249	32.612.463	57.076.808	63.948.482
Hækkun á bankainnistæðum	0	2.870.773	0	0
Ráðstöfun alls	67.576.679	50.537.015	64.258.114	166.481.897
Hækkun á sjóði og veltiinnlánnum	0	0	0	0
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	0	0	0	0
Sjóður og veltiinnlán í árslok	0	0	0	0

Kennitölur séreignadeildar

5 ára yfirlit um kennitölur séreignadeildar

	2014	2013	2012	2011	2010
Hrein raunávöxtun *.....	-0,04%	5,33%	11,69%	-2,17%	1,45%
þ.a. Safn I	0,06%	-2,50%	18,41%	0,74%	1,47%
þ.a. Safn II	-0,08%	7,31%	10,20%	-3,01%	1,45%
Meðaltal hreinnar raunáv. sl. 5 ár	3,14%	3,85%	0,79%	-2,83%	-1,03%
þ.a. Safn I	3,58%	3,68%	2,38%	-2,94%	-2,45%
þ.a. Safn II	3,06%	3,89%	0,40%	-2,79%	-0,58%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Safn I:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum.....	15,13%	15,01%	14,99%	15,00%	9,69%
Skráð verðbr. með föstum tekjum **.....	59,75%	60,04%	59,95%	85,00%	90,31%
Annað.....	25,12%	24,95%			
Safn II:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum.....	30,25%	29,99%	29,98%	30,00%	24,32%
Skráð verðbr. með föstum tekjum **.....	54,68%	54,98%	54,97%	70,00%	75,68%
Annað.....	15,06%	15,03%			
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Safn I:					
Eignir í íslenskum krónum	85,00%	85,00%	85,00%	85,00%	90,31%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	9,69%
Safn II:					
Eignir í íslenskum krónum	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%	75,68%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%	24,32%
Meðalföldi greiðenda í séreign	122	99	105	105	105
Safn I.....	29	27	28	27	26
Safn II.....	93	72	79	78	79
Heildarföldi rétthafa í séreign.....	1.935	1.962	1.911	1.900	1.900
Meðalföldi greiðsluþega.....	11	11	9	12	11

* Ávöxtun reiknast út frá daglegu gengi undirliggjandi verðbréfa

** Verðbréf með föstum tekjum séreignadeildar eru bókfærð á markaðsverði

Sundurliðanir

	2014	2013
Iðgjöld samtryggingardeildar		
Iðgjöld sjóðfélaga sameign	403.159.813	424.932.195
Iðgjöld launagreiðenda sameign	818.742.430	858.857.125
Endurkræf iðgjöld (4% v/70 ára)	150.708	48.226
Endurkræf iðgjöld (4% v/15 ára)	76.409	21.791
Endurkræf iðgjöld (7% v/15 ára)	152.816	43.579
Endurkræf iðgjöld (7% v/70 ára)	301.418	96.448
Iðgjaldaleiðréttingar	0	10.617
	<u>1.222.583.594</u>	<u>1.284.009.981</u>
Framlög séreignadeildar		
Safn I - framlög	3.872.588	2.476.596
Safn I - mótframlög	3.054.112	3.081.928
Safn II - framlög	10.893.973	8.965.078
Safn II - mótframlög	8.659.627	8.806.383
	<u>26.480.300</u>	<u>23.329.985</u>
Iðgjöld/framlög greinast þannig		
Iðgjöld/framlög sjóðfélaga	418.153.491	436.447.747
Mótframlög launagreiðenda	830.910.403	870.892.219
	<u>1.249.063.894</u>	<u>1.307.339.966</u>
Réttindaflutningur		
Réttindaflutningur til sjóðsins	169.634	43.937.298
Verðbætur af réttindaflutningi til sjóðsins	1.330.976	884.469
Réttindaflutningur frá sjóðnum	(465.940)	(44.157.293)
Verðbætur af réttindaflutningi frá sjóðnum	(2.780.738)	(1.871.149)
Bakfærð endurkræf iðgjöld, sameign	(161.047)	(99.039)
Bakfærð endurkræf iðgjöld, mótframlag sameign	(322.090)	(198.077)
	<u>(2.229.205)</u>	<u>(1.503.791)</u>
Safn I - Mótteknir flutningar	55.028.069	13.626
Safn I - Sendir flutningar	(97.778)	2.668.996
Safn II - Sendir flutningar	(55.931.923)	4.900.920
Réttindaflutningar alls	<u>(3.230.837)</u>	<u>6.079.751</u>
Iðgjöld og réttindaflutningur alls	<u>1.245.833.057</u>	<u>1.313.419.717</u>

Sundurliðanir

	2014	2013
Tekjur af eignarhlutum		
Arður af innlendum hlutabréfum	416.356.894	162.364.341
Arður af erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum	87.557.498	58.598.194
Hækkun/lækkun á markaðsverði hlutabréfa	313.330.515	472.714.970
	<u>817.244.907</u>	<u>693.677.505</u>
Vaxtatekjur og gengismunur		
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnst. og skammt.kröfum	62.270.692	79.878.355
Vanskilavextir af iðgjöldum	5.273.369	4.625.232
Vextir og gengismunur af langtímakröfum:		
Af skuldabréfum ríkisins	744.639.758	1.038.229.374
Af skuldabréfum sveitarfélaga	215.333.175	341.038.625
Af skuldabréfum lánastofnana	16.955.353	19.210.911
Af öðrum innlendum skuldabréfum	172.765.555	128.420.695
Af veðlánnum	11.955.304	14.110.923
Innheimtuþóknanir	321.367	436.398
	<u>1.161.970.512</u>	<u>1.541.446.926</u>
Gengismunur hlutdeildarskírteina	1.269.872.975	427.010.158
	<u>1.269.872.975</u>	<u>427.010.158</u>
Vaxtatekjur og gengismunur alls	<u>2.499.387.548</u>	<u>2.052.960.671</u>
Önnur fjárfestingargjöld		
Kaup- og sölupóknanir v/verðbréfa	17.179.619	14.942.410

Sundurliðanir

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

	2014	2013
Laun og launatengd gjöld		
Laun starfsfólks á skrifstofu	21.411.303	19.772.071
Ræstingarlaun	1.223.654	1.170.344
Stjórnarlaun	5.214.250	5.174.000
Endurskoðunarnefnd	1.084.000	1.024.000
Lífeyrissjóðsgjöld	2.647.643	2.553.415
Sjúkra- og orlofssjóður	328.461	303.077
Tryggingargjald	2.455.817	2.338.790
Frjálsar starfsmannatryggingar	51.043	49.341
Bifreiðastyrkir	812.000	747.477
	<u>35.228.171</u>	<u>33.132.515</u>
Aðkeypt þjónusta		
Endurskoðun og reikningsskil	4.232.343	4.371.043
Innri endurskoðun	3.345.128	1.203.777
Tryggingafræðileg aðstoð	2.646.420	1.639.660
Lögfræðiaðstoð	247.895	64.412
Lífeyrisúrskurðir	2.103.001	3.483.688
Önnur sérfræðiþjónusta	1.050.521	1.658.773
Aðkeypt þjónusta af Init	9.410.066	8.850.425
Útsending yfirlita til sjóðfélaga	611.652	913.846
Kostnaður vegna Reiknistofu lífeyrissjóðanna	87.000	493.000
	<u>23.734.026</u>	<u>22.678.624</u>
Húsnæðiskostnaður		
Híti og rafmagn	347.331	360.832
Ræstivörur og sorphirða	71.163	111.264
Vátryggingar	173.992	167.773
Fasteignagjöld	380.570	365.473
Annar húsnæðiskostnaður	224.028	214.240
Endurgreiddur kostnaður	(141.801)	(113.376)
	<u>1.055.283</u>	<u>1.106.206</u>
Afskrift fasteignar sbr. skýring nr. 6.	739.384	739.384
	<u>1.794.667</u>	<u>1.845.590</u>

Sundurliðanir

	2014	2013
Annar kostnaður		
Pappír, prentun, fjölrítun	281.301	266.694
Símakostnaður	612.701	522.996
Símakostnaður vegna háraðanets	95.149	93.440
Póstburðargjöld	232.874	168.743
Handbækur, fagrit og áskriftir	167.115	114.271
Internettengingar	30.753	153.523
Þjónustugjöld banka	136.712	130.139
Viðhald skrifstofuáhalda og tækja	1.311.685	1.583.420
Vátryggingar skrifstofubúnaðar	67.160	64.815
Auglýsingar	300.238	348.814
Styrkir, gjafir, risna	297.567	327.227
Kaffikostnaður	305.291	379.748
Starfsmannastefna - kostnaður	89.995	108.205
Stjórnar- og fulltrúafundir	381.612	424.268
Fundir, ráðstefnur og námskeið	14.616	390.029
Ferðakostnaður	1.471.624	862.021
Starfsábyrgðartrygging	620.572	510.723
Árgjald til Fjármálaeftirlitsins	7.672.000	7.673.000
Árgjald til LL	1.275.018	1.304.831
	<u>15.363.983</u>	<u>15.426.907</u>
Afskriftir áhalda og tækja	725.847	452.894
	<u>16.089.830</u>	<u>15.879.801</u>
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls	<u>76.846.694</u>	<u>73.536.530</u>

Sundurliðanir

	2014	2013
Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar:		
Umsýsla og stjórnun vegna fjárfestinga sjóðsins:		
Laun og launatengd gjöld	14.091.268	13.253.006
Hlutdeild í öðrum rekstrarkostnaði	13.767.387	12.533.115
	<u>27.858.656</u>	<u>25.786.121</u>
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður vegna rekstrar:		
Laun og launatengd gjöld	21.136.903	19.879.509
Hlutdeild í öðrum rekstrarkostnaði	27.851.136	27.870.900
	<u>48.988.039</u>	<u>47.750.409</u>
	<u>76.846.694</u>	<u>73.536.530</u>
Aðrar skammtímakröfur	31.12.2014	31.12.2013
Framtakssjóður Íslands slhf.	0	52.979.158
Gildi lífeyrissjóður v/greiðslumiðlunar	0	22.501.230
Ýmsir skuldunautar	15.009.941	16.497.184
Heimagreiddur lífeyrir	(215.956)	(15.891)
	<u>14.793.985</u>	<u>91.961.681</u>
Aðrar skammtímaskuldir		
Ógreiddur kostnaður	6.247.287	13.877.627
Séreignaiðgjöld til greiðslu lífeyris	0	3.896
	<u>6.247.287</u>	<u>13.881.523</u>